



## Neue Zahnradwerk Leipzig GmbH

**Neue ZWL Zahnradwerk Leipzig GmbH begibt sechsjährige Unternehmensanleihe mit einem Volumen von bis zu 25 Mio. Euro und einem Kupon von 7,50% p.a.**

- **Finanzierung des beschleunigten Unternehmenswachstums in Europa und China**

Leipzig, 3. Februar 2015 – Die Neue ZWL Zahnradwerk Leipzig GmbH (NZWL), ein international tätiger Produzent von Motor- und Getriebeteilen, Zahnrädern, Getriebebaugruppen und komplett montierten Getrieben für die Automobilindustrie, begibt eine Unternehmensanleihe (ISIN: DE000A13SAD4) mit einem Volumen von bis zu 25 Mio. Euro. Die Schuldverschreibungen bieten über die Laufzeit von sechs Jahren eine jährliche Verzinsung von 7,50%. Das Unternehmensrating von der Creditreform Rating AG wurde im Januar 2015 auf B+ festgesetzt.

Die Zeichnungsfrist beginnt am 9. Februar 2015 und endet voraussichtlich am 13. Februar 2015 (vorzeitige Schließung vorbehalten). Für den 17. Februar 2015 ist die Einbeziehung der Schuldverschreibungen in den Open Market der Deutsche Börse AG (Freiverkehr der Frankfurter Wertpapierbörse) in das Segment Entry Standard für Anleihen geplant. Institutionelle Investoren können direkt über die Steubing AG in ihrer Funktion als Bookrunner zeichnen. Privatanleger in Deutschland und Luxemburg können Kaufaufträge über ihre Haus- oder Depotbank am Börsenplatz Frankfurt aufgeben. Als Financial Advisor und Listing Partner fungiert die DICAMA AG.

Im Geschäftsjahr 2014 gelang es NZWL, ihre Wachstumsstrategie schneller umzusetzen als zum Jahresbeginn 2014 geplant. So konnte das Unternehmen früher als erwartet den zweiten Produktbereich (Zahnräder und Wellen) erfolgreich in die Großserie überführen, nachdem dies zuvor mit dem Produktbereich Synchronisierungen gelungen war. Darüber hinaus wurden zusätzliche mehrjährige Neuaufträge sowohl in Europa an NZWL als auch in China an die produzierende Tochtergesellschaft der NZWL International vergeben.

Vor dem Hintergrund dieses beschleunigten Unternehmenswachstums sollen ca. 40% des Nettoemissionserlöses als Darlehen zur Finanzierung der Erweiterung des im Oktober 2014 fertiggestellten Produktionsstandortes sowie als Working Capital der Tochtergesellschaft der NZWL International in Tianjin, China, ausgereicht werden. Für die Finanzierung von Erweiterungsinvestitionen, Prozessinnovation und -diversifikation an den europäischen Standorten sind ca. 45% der zufließenden Mittel eingeplant. Die verbleibenden ca. 15% sind für den Ausbau der Wertschöpfungskette durch anorganisches Wachstum angedacht.

Der Wertpapierprospekt wurde am 2. Februar 2015 von der luxemburgischen Finanzmarktaufsichtsbehörde Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) gebilligt und an die Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin) notifiziert. Der Wertpapierprospekt steht ab sofort auf der Internetseite der Neue ZWL Zahnradwerk Leipzig GmbH ([www.nzwl.de/anleihe2015](http://www.nzwl.de/anleihe2015)), der Frankfurter Wertpapierbörse ([Neue ZWL Zahnradwerk Leipzig GmbH  
Ostende 5  
04288 Leipzig / OT Liebertwolkwitz](http://www.boerse-</a></p></div><div data-bbox=)



## Neue Zahnradwerk Leipzig GmbH

frankfurt.de) und der Börse Luxemburg (www.bourse.lu) zum Download sowie am Sitz der Neue ZWL Zahnradwerk Leipzig GmbH in gedruckter Form bereit.

### Eckdaten zur Anleihe

Emittentin	Neue ZWL Zahnradwerk Leipzig GmbH
Volumen	Bis zu 25 Mio. Euro
ISIN / WKN	DE000A13SAD4 / A13SAD
Unternehmensrating	B+ (Creditreform Rating AG, Januar 2015)
Kupon	7,50% p.a.
Ausgabepreis	100%
Stückelung	1.000 Euro
Zeichnungsfrist	09.02. - 13.02.2015 (vorzeitige Schließung vorbehalten)
Valuta	17.02.2015
Laufzeit	6 Jahre: 17.02.2015 - 17.02.2021 (ausschließlich)
Zinszahlung	Jährlich, nachträglich zum 17.02. eines jeden Jahres (erstmalig 2016)
Rückzahlungstermin	17.02.2021
Rückzahlung	100%
Status	Nicht nachrangig, nicht besichert
Kündigungsrecht	<p>Sonderkündigungsrecht der Emittentin:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>▪ vorzeitig im Falle einer Änderung oder Ergänzung der steuerrechtlichen Vorschriften (tax gross-up, tax call)</li> </ul> <p>Sonderkündigungsrecht der Anleihegläubiger u.a. bei:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Kontrollwechsel</li> <li>▪ Drittverzug</li> <li>▪ Wert veräußerter Vermögensgegenstände &gt;50% der konsolidierten Bilanzsumme</li> <li>▪ weiteren in den Anleihebedingungen aufgeführten Gründen (siehe Wertpapierprospekt)</li> </ul>
Covenants	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Negativverpflichtung auf Finanzverbindlichkeiten</li> <li>▪ Verschuldungsbegrenzung (Net debt/EBITDA: &lt;6,5 in 2015; &lt;5,9 ab 2016)</li> <li>▪ Ausschüttungsbeschränkung auf max. 25% des HGB-Jahresüberschusses bereinigt um Erträge aus dem Verkauf von Vermögenswerten außerhalb des gewöhnlichen Geschäftsgangs</li> <li>▪ Positivverpflichtung</li> </ul>
Anwendbares Recht	Deutsches Recht
Prospekt	Von der CSSF (Luxemburg) gebilligter Wertpapierprospekt mit Notifizierung an die BaFin (Deutschland)



## Neue Zahnradwerk Leipzig GmbH

Börse	Open Market der Deutsche Börse AG (Freiverkehr der Frankfurter Wertpapierbörse) im Segment Entry Standard für Anleihen
Financial Advisor & Listing Partner	DICAMA AG
Bookrunner	Steubing AG

### IR-Kontakt:

Frank Ostermair/Linh Chung  
Better Orange IR & HV AG  
Tel.: +49 (0)89 8896906 25  
E-Mail: [nzwl@better-orange.de](mailto:nzwl@better-orange.de)

### Ansprechpartner zur Transaktion:

Thomas Kaufmann  
Steubing AG  
Tel.: +49 (0)69 29716 105  
E-Mail: [thomas.kaufmann@steubing.com](mailto:thomas.kaufmann@steubing.com)

### Wichtiger Hinweis:

Wertpapiergeschäfte sind mit Risiken, insbesondere dem Risiko eines Totalverlusts des eingesetzten Kapitals, verbunden. Sie sollten sich deshalb vor jeder Anlageentscheidung eingehend persönlich unter Berücksichtigung Ihrer persönlichen Vermögens- und Anlagesituation beraten lassen und Ihre Anlageentscheidung nicht allein auf diese Informationen stützen. Bitte wenden Sie sich hierzu an Ihre Kredit- und Wertpapierinstitute. Die Zulässigkeit des Erwerbs eines Wertpapiers kann an verschiedene Voraussetzungen – insbesondere Ihre Staatsangehörigkeit – gebunden sein. Bitte lassen Sie sich auch hierzu vor einer Anlageentscheidung entsprechend beraten.

Dieses Dokument stellt weder ein Angebot zum Verkauf noch eine Aufforderung zur Abgabe eines Angebots zum Kauf oder zur Zeichnung von Schuldverschreibungen der Neue ZWL Zahnradwerk Leipzig GmbH dar. Das Angebot von Schuldverschreibungen der Emittentin erfolgt ausschließlich durch und auf Grundlage des von der Commission de Surveillance du Secteur Financier („CSSF“) des Großherzogtums Luxemburg am 2. Februar 2015 gebilligten und an die zuständige Behörde in Deutschland notifizierten Prospekts, der in elektronischer Form auf den Internetseiten der Neue ZWL Zahnradwerk Leipzig GmbH ([www.nzwl.de/anleihe2015](http://www.nzwl.de/anleihe2015)), der Frankfurter Wertpapierbörse ([www.boerse-frankfurt.de](http://www.boerse-frankfurt.de)) und der Börse Luxemburg ([www.bourse.lu](http://www.bourse.lu)) zum Download bereit steht. Im Zusammenhang mit dem Angebot sind ausschließlich die Angaben im Prospekt verbindlich.

Diese Unterlage darf nicht in die Vereinigten Staaten, Australien, Kanada oder Japan oder jedes andere Land, in dem der Vertrieb oder die Veröffentlichung dieser Unterlage rechtswidrig wäre, verbracht oder dort veröffentlicht werden. Die Schuldverschreibungen werden weder gemäß dem United States Securities Act of 1933 noch bei irgendeiner Behörde eines U.S.-Bundesstaates oder gemäß den anwendbaren wertpapierrechtlichen Bestimmungen von Australien, Kanada oder Japan registriert und dürfen weder in den Vereinigten Staaten noch für oder auf Rechnung von U.S.-Personen oder anderen Personen, die in Australien, Kanada, Japan oder den Vereinigten Staaten ansässig sind, angeboten oder verkauft werden. In den Vereinigten Staaten, Australien, Kanada und Japan wird kein öffentliches Angebot der Schuldverschreibungen stattfinden.